

Medios de Pago Internacionales

382.17
C17m
ej.1

Práctica

**CENTRO
INTERNACIONAL
DE NEGOCIOS**

EB CAMARA
DE COMERCIO DE BOGOTÁ
Por nuestra sociedad

CAMARA DE COMERCIO
DE BOGOTA

Top. CCB1438

e.j.1



22423

CCB1438

22423

e.j.1

salitre



Por nuestra sociedad

VICEPRESIDENCIA DE COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL
Gerencia de Internacionalización de Negocios
Dirección de Apoyo Empresarial para la Internacionalización

GUÍA PRÁCTICA
Medios de Pago Internacionales



Fecha:
Febrero de 2009

CENTRO INTERNACIONAL DE NEGOCIOS

Cámara de Comercio de Bogotá, 2009

María Fernanda Campo
Presidenta Ejecutiva
Cámara de Comercio de Bogotá

Luz Marina Rincón
Vicepresidente Ejecutiva
Cámara de Comercio de Bogotá

María Eugenia Avendaño
Vicepresidente de Competitividad Empresarial
Cámara de Comercio de Bogotá

Juan Guillermo Castro
Gerente de Internacionalización de Negocios
Cámara de Comercio de Bogotá

María Ximena Vallejo
Jefe Apoyo Empresarial para la Internacionalización
Cámara de Comercio de Bogotá

Diseño de carátula y diagramación:
J. Alberto Galindo Prada
alma_digital2003@hotmail.com
Angela Mejía

Prohibida la reproducción total o parcial bajo cualquier forma
Derechos reservados
CCB, 2009

ISBN: 978-958-688-257-6
Impreso por: Panamericana Formas e Impresos S.A.





ÍNDICE

I.	INTRODUCCIÓN.....	7
II.	GENERALIDADES DE LOS MEDIOS DE PAGO INTERNACIONALES.....	9
	¿Qué son los medios de pago internacionales?	9
	¿Cuáles son los medios monetarios de pago internacionales?	9
	¿Cuáles son los medios no monetarios de pago internacionales?	9
	¿Por medio de cuales medios puedo manejar las divisas?	9
III.	CARTA DE CREDITO	10
	¿Qué es una Carta de Crédito?	10
	¿Cuáles son las partes que intervienen en un pago realizado por medio de una Carta de Crédito?	10
	¿Cuáles son las ventajas de la utilización de la Carta de Crédito para el importador?	10
	¿Cuáles son los riesgos de la utilización de la carta de crédito para el importador?	11
	¿Cuáles son las ventajas de la utilización de la Carta de Crédito para el exportador?	11
	¿Cuáles son los riesgos de la utilización de la carta de crédito para el exportador?	11
	¿Cómo es el procedimiento de apertura o emisión de una Carta de Crédito por parte del importador?	11
	¿Cómo funciona en la práctica la Carta de Crédito?	11
	¿Cuáles son las clases de las Cartas de Crédito?	12
	¿Como exportador, qué documentos debo presentar para cobrar una Carta de Crédito de la cual soy beneficiario?.....	14
	¿Qué modificaciones se le pueden realizar a la Carta de Crédito?	14
	¿En qué momento se entiende como utilizada la Carta de Crédito?	15
	¿Qué es el reembolso de la Carta de Crédito?	16
	¿Qué tipos de reembolso existen?	17
	¿Qué costos tienen la utilización de una Carta de Crédito?	17
	¿Qué documentos necesito para tramitar una Carta de Crédito?	18

IV. COBRANZA DOCUMENTARIA.....	19
¿Qué es la cobranza documentaria?	19
¿Qué partes intervienen en la cobranza documentaria?	19
¿Cuáles son las ventajas de la Cobranza Documentaria para el importador?.....	20
¿Cuáles son los riesgos de la Cobranza Documentaria para el importador?.....	20
¿Cuáles son las ventajas de la Cobranza Documentaria para el exportador?	20
¿Cuáles son los riesgos de la Cobranza Documentaria para el exportador?	20
¿Qué tipos de Cobranza Documentaria existen?.....	20
¿Cuáles son los costos en la utilización de la Cobranza Documentaria?	22
V. GIROS INTERNACIONALES.....	23
¿Qué es un Giro internacional?.....	23
¿Qué partes intervienen en el Giro Internacional?.....	23
¿Qué tipos de Giro existen?.....	23
¿Cómo opera el procedimiento de compra de divisas, para realizar cualquiera de los tres tipos de giro?	25
¿Y si quiero vender divisas por concepto de un Giro recibido por anticipado, qué debo hacer?	27
¿Cuáles son los costos de realizar cualquier tipo de Giro?.....	27
VI. ÓRDENES DE PAGO.....	28
¿Qué son las ordenes de pago?	28
¿Cuáles son las características de las órdenes de pago?.....	29
¿Qué tipos de órdenes de pago existen?	29
VII. CUENTAS CORRIENTES EN DIVISAS.....	30
¿Qué es una Cuenta Corriente en Divisas?	30
¿Cuáles son los tipos de Cuentas Corrientes en Divisas establecidas por el Banco de la República?	30
¿Qué son las Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera en Bancos Colombianos?.....	30
¿Qué son las Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera en Bancos del Exterior?	31
¿Qué tipos de cuentas corrientes ofrecen los bancos en el exterior?.....	31



¿Qué son las Cuentas Corrientes de Compensación en Bancos del Exterior?	31
¿Cuáles son los requisitos para abrir la cuenta de compensación?	32
VIII. MERCADO LIBRE DE DIVISAS Y ESPECIES PARA SU MANEJO	33
¿Qué es el mercado libre de Divisas?	33
¿Entonces cuáles son las especies para el manejo de divisas del mercado libre?	33
¿Cómo funciona el efectivo en el mercado libre de divisas?	33
¿Cómo funciona el cheque en el mercado libre de divisas?	33
¿Cómo funciona el Cheque Viajero o Traveler Check?	34
¿Cómo funcionan las transferencias?	35
IX. OTROS MEDIOS DE PAGO NO MONETARIOS	36
¿Qué otros medios de pago no monetarios existen?	36
¿Qué es el Aval del Exterior?	36
¿Cuáles son las características del Aval del Exterior?	37
¿Qué es la Garantía del Exterior?	37
¿Y entonces, qué es la Garantía de Licitación?	38
¿Y la Garantía de Fiel Cumplimiento?	38
¿Cuáles son las características de las garantías?	38
X. GLOSARIO DE TÉRMINOS	40



I. INTRODUCCIÓN

Actualmente, el mundo de los negocios internacionales, exige cada vez más mayor estabilidad en las operaciones comerciales que se realizan a través del globo, poniendo un especial énfasis en las prácticas y reglas que aseguren el pago de las transacciones; con el propósito de establecer dichas prácticas y reglas de juego, se crearon los llamados “Medios de pago Internacionales”, que no son otra cosa, que instrumentos bancarios que permiten tener certeza en el pago, derivado de la venta (exportación) o compra (importación) de bienes.

La Cámara de Comercio de Bogotá no es ajena a esta realidad y teniendo en cuenta las necesidades del empresariado de Bogotá y la región, ha realizado la presente guía acerca de los “Medios de Pago Internacionales”.

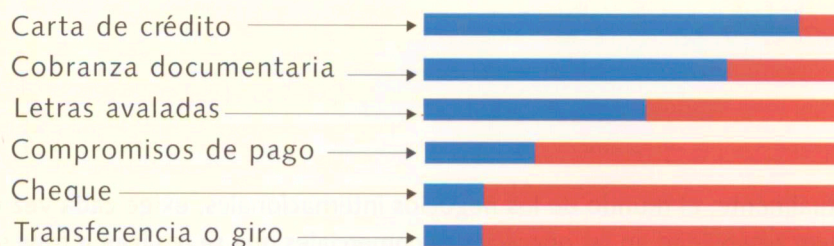
Dentro de los aspectos más importantes de los medios de pago encontramos sus beneficios, los cuales se presentan a continuación como incentivo a su utilización y correcta aplicación:

- Cubrir los riesgos en la negociación internacional entre las partes.
- Elegir el nivel de riesgos y de costos que se quiera asumir.
- Ofrecer financiación a sus clientes en el exterior.

Los tres medios de pago universalmente aceptados son:

- Carta de Crédito: Se aconseja cuando las partes (Importador y exportador) están iniciando relaciones comerciales, es decir aún no existe confianza. En este caso, para no correr riesgos asumen un mayor costo de pago de comisiones y gastos a través de las entidades financieras.
- Cobranza Documentaria: Se usa cuando el importador y el exportador llevan algún tiempo realizando operaciones comerciales.
- Giros: Comúnmente utilizado entre las casas matrices y sus filiales, o entre importadores y exportadores que llevan bastantes años trabajando juntos.

De estos medios, el que genera mayor confianza es la Carta de Crédito, seguido por la cobranza documentaria y los giros.



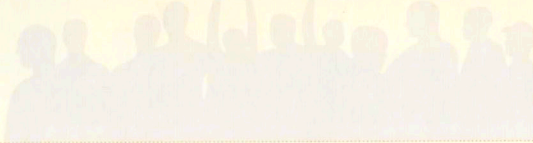
Seguridad en el pago

Riesgo de NO pago

Fuente: Presentación medios de pago BANCOLDEX
Mayores informes: <http://www.bancoldex.com.co>

El Centro Internacional de Negocios de la CCB, confía en que la presente guía,

ayude a fortalecer a las empresas exportadoras de nuestra ciudad.



II. GENERALIDADES DE LOS MEDIOS DE PAGO INTERNACIONALES

¿Qué son los medios de pago internacionales?

Son instrumentos bancarios, que permiten cerrar con éxito una negociación de exportación o importación de bienes o servicios y que promueven nuevas oportunidades de comercio, adicionalmente permiten tener certeza en el pago derivado de la venta o compra de bienes.

¿Cuáles son los medios monetarios de pago internacionales?

- Carta de Crédito.
- Cobranza Documentaria.

- Giros Internacionales
- Ordenes de pago.
- Cuentas corrientes en divisas

¿Cuáles son los medios no monetarios de pago internacionales?

- Aval del exterior.
- Garantía del exterior.

¿Por medio de cuales medios puedo manejar las divisas?

- Efectivo
- Cheque particular o bancario
- Transferencia Bancaria

III. CARTA DE CREDITO

¿Qué es una Carta de Crédito?

Es un documento utilizado como instrumento de pago, emitido por un banco (Banco Emisor), por cuenta de uno de sus clientes (ordenante), por medio del cual autoriza a otro banco (Banco Corresponsal) en el exterior a cancelar a una persona natural o jurídica (Beneficiario) una cierta cantidad de dinero, previo cumplimiento de determinados requisitos indicados en la Carta de Crédito.

¿Cuáles son las partes que intervienen en un pago realizado por medio de una Carta de Crédito?

1. Ordenante: Es aquella persona natural o jurídica (importador/comprador) que solicita la apertura de la Carta de Crédito a un banco comercial, denominado Banco Emisor.
2. Beneficiario: Es aquella persona natural o jurídica (exportador/vendedor) que debe cumplir estrictamente con los términos y condiciones estipulados en la apertura de la Carta de Crédito.

3. Banco Emisor: Entidad financiera que abre o emite la Carta de Crédito a solicitud del ordenante, de acuerdo a los términos y condiciones requeridos por él en la Solicitud de apertura. Este banco se ubica en el país del importador.
4. Banco Corresponsal: Entidad financiera ubicada en el país del exportador, quien recibe del exterior la Carta de Crédito y tiene la responsabilidad de:
 - Avisar o confirmar al beneficiario la apertura de la Carta de Crédito de Crédito.
 - Pagarle al beneficiario el valor estipulado en la Carta de Crédito.

¿Cuáles son las ventajas de la utilización de la Carta de Crédito para el importador?

- Cumplimiento del contrato: Certeza de que sólo se le pagará al vendedor cuando se tenga la seguridad de que éste ha cumplido con las condiciones acordadas (exportado la mercancía).
- Conveniencia: Interviene un tercero (Banco) que permite

dar confianza al comprador y al vendedor, cuando se efectúe el pago.

- Crédito: Posibilidad de obtener financiación del Banco.
- Apoyo: Asesoría de expertos en el manejo de la operación respecto a los trámites a realizar.

¿Cuáles son los riesgos de la utilización de la carta de crédito para el importador?

- Que la mercancía llegue averiada o incompleta.
- Que la mercancía no llegue de acuerdo a las especificaciones solicitadas.

¿Cuáles son las ventajas de la utilización de la Carta de Crédito para el exportador?

- Cumplimiento del contrato: Seguridad de recibir el pago dentro del plazo acordado.
- Comodidad: Recibir el pago en su propio Banco o a través de un Banco en su país.
- Pago puntual: Por la venta de sus mercancías, incrementando su liquidez en los negocios.
- Asesoría: Suministrada por el Banco en los conocimientos indispensables para la operación comercial.

¿Cuáles son los riesgos de la utilización de la carta de crédito para el exportador?

- Que el importador rechace la mercancía.

¿Cómo es el procedimiento de apertura o emisión de una Carta de Crédito por parte del importador?

El ordenante (Importador) solicita a su Banco (Emisor) que expida un crédito documentario a favor de un beneficiario (Exportador), utilizando un banco en el exterior (Corresponsal). Este documento protocoliza el acuerdo previo entre las partes. Sin embargo, es el banco emisor quien verifica que el ordenante tenga el cupo y las garantías suficientes para llevar a cabo la operación. Es decisión del banco emisor aprobar o rechazar la apertura de la Carta de Crédito.

¿Cómo funciona en la práctica la Carta de Crédito?

El banco que garantiza el pago se denomina "Banco Emisor", quien realiza la apertura de la Carta de Crédito de importación sobre un banco en el extranjero ("Banco Corresponsal"), ubicado normalmente en el país del exportador o "Beneficiario".

Una vez el exportador recibe la carta de crédito a su favor, éste embarca la mercancía y presenta los documentos al Banco Corresponsal que le avisó la emisión de la carta de crédito. Este banco se encarga de revisar los términos y condiciones establecidos en la carta de crédito para poder proceder a su pago.

Esquema General de la Apertura.



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

¿Cuáles son las clases de las Cartas de Crédito?

- **Confirmada.**

Implica que el Banco Emisor le solicita al Banco Corresponsal, que añada su confirmación, lo que significa que asume la responsabilidad frente al Beneficiario, de negociar, aceptar o efectuar el pago tan pronto sean presentados los documentos que evidencien el cumplimiento de todas las condiciones estipuladas en el crédito.

- **No confirmada (avisada).**

El Banco Corresponsal no asume ningún compromiso con el Benefi-

ciario, sólo avisa o notifica la existencia del crédito. En este caso el Exportador cuenta únicamente con la promesa del Banco del Importador (Emisor). El Banco Corresponsal, con la notificación al Beneficiario, le certifica solamente la autenticidad del crédito y en consecuencia, no existe el compromiso irrevocable del pago por parte de éste.

- **Revocable.**

Establece que el crédito puede ser modificado o cancelado por cualquiera de las partes involucradas (Ordenante, Beneficiario, Banco Emisor y Banco Corresponsal), sin previo aviso. Por ser de alto riesgo

para las partes y no ofrecer seguridad, es poco utilizada actualmente.

- Irrevocable.

La Carta de Crédito irrevocable da al vendedor una mayor seguridad en el pago; al comprador le da seguridad del negocio efectuado, ya que para modificarla o cancelarla es necesario tener el consentimiento de todas las partes involucradas (Ordenante, Beneficiario, Banco Emisor y Banco Corresponsal).

Este tipo de carta de crédito es la que más se usa y la preferida por los exportadores o beneficiarios, debido a que el pago siempre está asegurado

- Rotativa.

Este tipo de crédito permite al beneficiario disponer varias veces del crédito hasta por la totalidad de su valor. En la actualidad tiende a ser reemplazada por la carta de Crédito Stand By¹.

- Transferible:

Condición por medio de la cual, el beneficiario (Exportador), denominado primer beneficiario, puede ce-

der total o parcialmente el crédito a uno o más beneficiarios, denominados segundos beneficiarios, por una única vez. Esta condición debe estipularse en la carta de crédito.

- Intransferible:

Es aquella Carta de Crédito que no puede ser cedida por el beneficiario a otro u otros beneficiarios.

- A la vista.

Este término es usado cuando se espera que el Beneficiario (Exportador) reciba el pago, tan pronto entregue los documentos al Banco Corresponsal (para su verificación o pago), y estos documentos cumplan con las condiciones estipuladas en el crédito.

- Aceptación.

Un crédito es de aceptación, cuando existe un plazo concedido por el vendedor al comprador, para efectuar el pago a un plazo generalmente de 30, 60 ó 90 días. Se requiere que el beneficiario gire una letra de cambio al Banco Corresponsal en el momento de recibir los documentos.

- Carta de Crédito cláusula roja.

Son aquellas que permiten al beneficiario (Exportador) girar contra el

¹ Es una obligación irrevocable, independiente, documentaria y vinculante para todas las partes, que emite un banco (emisor) a solicitud y por cuenta de su cliente para garantizar a un tercero (beneficiario) el cumplimiento de una obligación. El manejo de las Cartas de Crédito Stand-by se regula a nivel internacional mediante las Reglas para Stand by emitidas en 1999 por la Cámara Internacional de Comercio, conocidas como International Stand by Practices ISP 98, las cuales reflejan las prácticas generalmente aceptadas, las costumbres y usos de las Cartas de Crédito Stand by.

Banco Emisor o el Banco Corresponsal, según corresponda, con cargo a la carta de crédito una determinada cantidad de dinero, sin necesidad de haber embarcado la mercancía, contra la presentación de un simple documento. Éste es un método mediante el cual el Beneficiario utiliza fondos antes del embarque.

- Carta de Crédito con cláusula verde.

Son aquellas que permiten al beneficiario girar contra el Banco Emisor o el Banco Corresponsal, según corresponda, con cargo a la carta de crédito, una determinada cantidad de dinero especificada claramente por el Ordenante, en la apertura de la carta de crédito siempre y cuando la mercancía se encuentre en un depósito o bodega cercana al puerto o aeropuerto, es decir, lista para ser embarcada. En Colombia este tipo de carta de crédito también es de prohibida utilización.

En Colombia las cartas de crédito con cláusula roja y verde son de prohibida utilización².

¿Como exportador, qué documentos debo presentar para cobrar una Carta de Crédito de la cual soy beneficiario?

Los documentos que debe presentar el Beneficiario de la Carta de Crédito

² La cláusula roja esta prohibida por la Circular Reglamentaria Externa No. DCIN 85 del 04 de diciembre de 2003 del Banco de la República

al Banco Corresponsal para su pago, y que así mismo, exige el Ordenante para la nacionalización de la mercancía, son como mínimo los siguientes:

- Factura Comercial.
- Póliza o Certificado de seguro.
- Documento de transporte: Marítimo (Bill of Lading - B/L), aéreo (Guía Aérea Air Waybill - AWB), terrestre (Carta de Porte)
- Otros documentos opcionales: Lista de Empaque, Certificado de Origen, Certificado de Calidad, Permisos Sanitarios, Fitosanitarios, Zoonosanitarios, etc.

¿Qué modificaciones se le pueden realizar a la Carta de Crédito?

Las modificaciones que se le pueden realizar a una Carta de Crédito, están relacionadas con el cambio de alguna o algunas de las condiciones de la apertura inicialmente pactadas entre el importador y el exportador.

Las modificaciones deben ser solicitadas por el Ordenante (importador) al Banco Emisor para su aprobación.

Las modificaciones son:

- Modificación de valor.

El Banco Emisor verifica que el Ordenante tenga el cupo y las garan-

tías suficientes para ampliar el valor de la operación.

- Prórroga de validez.

Es la solicitud que el Ordenante hace al Banco Emisor para prorrogar el plazo de la validez de la Carta de Crédito.

- Modificación mixta.

Es cualquier modificación de una o varias de las condiciones pactadas inicialmente entre el exportador y

el importador, por ejemplo: puerto de embarque o de destino, despachos parciales, transbordos, etc.

¿En qué momento se entiende como utilizada la Carta de Crédito?

Se entiende como utilizada la Carta de Crédito cuando el Exportador presenta ante el Banco Corresponsal los documentos solicitados durante su apertura, los cuales evidencian que las mercancías ya han sido embarcadas y por lo tanto solicita el pago o la aceptación de los documentos.

Esquema General de la Modificación.

MODIFICACIÓN DE CARTA DE CRÉDITO



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

UTILIZACIÓN DE CARTA DE CRÉDITO



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

¿Qué es el reembolso de la Carta de Crédito?

se convierte en endeudamiento externo, para lo cual el importador deberá:

El reembolso de la Carta de Crédito se produce cuando el importador después de negociar las divisas, paga la Carta de Crédito al Banco Emisor.

Es muy importante tener en cuenta que el importador debe diligenciar y presentar al Banco Emisor el "Formulario #1: Declaración de Cambio por Importaciones de Bienes"

Si la financiación de la Carta de Crédito ha superado los ciento ochenta (180) días, contados a partir de la fecha del Documento de Embarque, la operación

- 1) Diligenciar y presentar al Banco Emisor el "Formulario # 3 Declaración de Cambio por Créditos en Moneda Extranjera".
- 2) Una vez registrada la operación en el Banco de la República como endeudamiento externo, procede a negociar la compra de las divisas con el Banco Emisor.
- 3) Diligencia y presenta al Banco Emisor el "Formulario # 1: Declaración de Cambio por Importaciones de Bienes".

¿Qué tipos de reembolso existen?

- Parcial.

El importador (ordenante) solicita la cancelación de una parte de la financiación otorgada bajo la modalidad de carta de crédito; sin embargo el intermediario del mercado cambiario³, debe revisar el documento de embarque que soporta la operación, con el fin de establecer la "fecha máxima de giro", es decir, que la fecha que aparece registrada en el Documento de Embarque no exceda los ciento ochenta (180) días, con respecto a la fecha en la que el cliente va a cancelar.

- Total.

En este caso la Carta de Crédito es cancelada en su totalidad, pero así como en el caso anterior, debe revisarse la fecha del Documento de Embarque, para que la operación no exceda el plazo máximo de giro.

¿Qué costos tienen la utilización de una Carta de Crédito⁴?

- Comisión de apertura.

³ De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 58 de la Resolución externa 8 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República, son intermediarios del mercado cambiario los bancos comerciales, los bancos hipotecarios, las corporaciones financieras, las compañías de financiamiento comercial, la Financiera Energética Nacional (FEN), el Banco de Comercio Exterior S.A. (BANCOLDEX), las cooperativas financieras, las sociedades comisionistas de bolsa y las CASAS DE CAMBIO.

⁴ Las tarifas y valores que se presentan a lo largo de la guía, corresponden a las tarifas del mercado aplicadas por algunos bancos al momento de realizar la presente guía, se registran solo a manera de ejemplo para facilitar la comprensión de los conceptos y no comprometen en nada a la Cámara de Comercio de Bogotá o a los autores del documento.

Los bancos comerciales cobran por los primeros noventa (90) días un porcentaje (1%) sobre el valor FOB (Free On Board) de la mercancía. Para cualquier plazo que el Ordenante solicite demás, se cobrará un porcentaje adicional (0.375%)

- Comisión de Modificación.

- Aumento de valor: Se cobra un porcentaje (1%) igual al de la Comisión de apertura pero sólo sobre el incremento de valor.
- Prórroga de validez: Cobran un porcentaje (0.50%) sobre el valor de la operación por mes o fracción.

- Otras modificaciones:

Cobran un valor fijo en dólares más el valor del IVA (USD 50). Adicionalmente, a la comisión de modificación se cobra un valor fijo en dólares por el mensaje (USD 50).

- Comisión por Utilización.

La primera utilización no tiene costo, a partir de la segunda, cobran un valor fijo en dólares más el valor del IVA por cada una (USD 50).

A todos los servicios se les debe sumar el IVA.

¿Qué documentos necesito para tramitar una Carta de Crédito?

- Apertura de Carta de Crédito:
 - Carta de instrucciones del importador.
 - Solicitud de Carta de Crédito debidamente diligenciada.
 - Segunda copia del Registro o Licencia de Importación (Si el producto lo requiere).
- Modificación de Carta de Crédito:
 - Carta de Instrucciones del importador.
 - Modificación al Registro o Licencia

de importación.

- Discrepancia⁵ de la Carta de Crédito:
 - Carta de Instrucciones del importador autorizando el levantamiento de las discrepancias.
- Reembolso de la Carta de Crédito:
 - Carta de Instrucciones del Importador.
 - Formulario #1: Declaración de Cambio por Importaciones de Bienes
 - Formulario #3 Declaración de Cambio por Créditos en Moneda extranjera (Sí la operación ha sido registrada como Deuda Externa).

⁵ Caso en el cual los documentos presentados por el exportador no se encuentren conformes a las condiciones señaladas en la Carta de Crédito



IV. COBRANZA DOCUMENTARIA

¿Qué es la cobranza documentaria?

Es un mecanismo de pago por medio del cual el exportador de una mercancía solicita los servicios de un Banco (Remitente o Cedente) para que cobre el producto de una venta, entregándole los documentos originales necesarios y las instrucciones de cobro. El Banco Cedente deberá utilizar un Banco Corresponsal (Cobrador), al cual le enviará los documentos citados para que éste los presente al Girado (Importador). Dichos documentos no podrán ser entregados al Importador - Comprador, hasta que haya cumplido con todas las condiciones exigidas por el Exportador- Vendedor y el Banco Cedente.

¿Qué partes intervienen en la cobranza documentaria?

1. Cedente: Es aquella persona natural o jurídica (exportador/vendedor) que entrega las especificaciones y condiciones con las cuales deben entregarse los documentos a un Girado (importador/comprador), utilizando para ello un banco comercial, denominado Banco Remitente.
2. Girado: Es aquella persona natural o jurídica (importador/comprador) que recibe los documentos del Banco encargado del Cobro y paga el valor de la compra. El banco solo entrega los documentos, siempre y cuando el importador cumpla con los términos y condiciones estipulados por el Cedente (exportador/vendedor).
3. Banco Remitente: Entidad financiera que recibe los documentos de la exportación y las instrucciones de cobro del Cedente (exportador/vendedor). Este banco se ubica en el país del exportador.
4. Banco Encargado del Cobro: Entidad financiera ubicada en el país del importador, que recibe del exterior los documentos y las instrucciones para el cobro. Su responsabilidad radica en:
 - Entregar los documentos al Girado (importador/comprador)
 - Cobrar el valor de la compra al girado

El banco encargado del cobro, solo entrega los documentos, siempre y

cuando el girado cumpla con las condiciones impuestas por el Cedente (exportador/vendedor).

¿Cuáles son las ventajas de la Cobranza Documentaria para el importador?

- Dispone de un plazo favorable para cancelar la operación.
- Tiene control sobre las mercancías, ya que no cancela el valor de los bienes hasta tanto no reciba los documentos.
- El costo de la operación es relativamente bajo.

¿Cuáles son los riesgos de la Cobranza Documentaria para el importador?

- Que la mercancía llegue averiada o incompleta.
- Que la mercancía no llegue de acuerdo a las especificaciones solicitadas.

¿Cuáles son las ventajas de la Cobranza Documentaria para el exportador?

- El costo de la operación es relativamente bajo.
- Seguridad de que el banco cobrador no entregará los documentos, hasta que cumpla con las condiciones establecidas, por lo tanto el importador no podrá nacionalizar ni retirar las mercancías.
- Puede exigir la cancelación de la obligación puesto que se encuen-

tra respaldada por un título valor (Letra de cambio⁶).

¿Cuáles son los riesgos de la Cobranza Documentaria para el exportador?

- Existe un cierto riesgo de no pago de la operación.
- Indirectamente otorga un plazo de financiación al importador para el pago.

¿Qué tipos de Cobranza Documentaria existen?

1. Cobranza Documentaria a la Vista.

Esta Cobranza consiste en que una vez embarcada la mercancía, el Cedente (Exportador) entrega los documentos de la exportación a un Banco Cedente en su país. Este Banco envía por correo certificado los documentos y las instrucciones de cobro al Banco Cobrador en el país del importador. El Banco Cobrador avisa al Girado (Importador) que existen unos documentos a su nombre y que una vez reciba el pago, inmediatamente le serán entregados los documentos.

En este tipo de cobranza por ser a la vista, no se fija un plazo para su pago.

⁶ Título valor que se extiende por una persona (acreedor - librador) y recoge una obligación de pago aceptada por otra persona (deudor - librado) de una cantidad determinada en la fecha de su vencimiento, y que se encuentra regulado por el Código de comercio Colombiano en sus artículos 691 a 708

Esquema General de la Cobranza Documentaria a la Vista.



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

2. Cobranza Documentaria por Aceptación.

La cobranza por aceptación consiste en que el Cedente y el Girado acuerdan un plazo de tiempo determinado para el pago, condición que queda establecida en una Letra de Cambio. Una vez acordado el plazo, el Cedente embarca la mercancía y entrega los documentos de la exportación junto con una Letra de Cambio al Banco Cedente en su país. Este Banco envía por correo certificado los documentos y la Letra de Cambio, debidamente diligenciada por el exportador,

al Banco Cobrador en el país del importador. Este Banco se encargará de avisar al Girado que existen unos documentos a su nombre y que una vez “acepte” la Letra de Cambio con su firma, recibirá los documentos para la nacionalización de la mercancía.

Al término del plazo acordado entre las partes, el Banco Cobrador llama al Girado para que realice el pago de la mercancía y procede a enviar los fondos al Cedente por intermedio del Banco Cedente; en este momento la Letra de Cambio le será entregada al Girado para su destrucción.

COBRANZA DOCUMENTARIA POR ACEPTACIÓN



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

¿Cuáles son los costos en la utilización de la Cobranza Documentaria?

- Costos de la cobranza documentaria para el exportador:
 1. Comisión de Cobro: El exportador paga una comisión de cobro correspondiente a 100 dólares, más el IVA.
 2. Otras Comisiones: El correo certificado (Currier), o telex tiene un costo de 60 U\$D y el mensaje SWIFT de 25 U\$D, más el IVA.
- Costos de la Cobranza documentaria para el importador.
 1. Comisión de Cobro: El importador paga una comisión de cobro equivalente al 0.75 % sobre el valor de la operación, más el IVA.
 2. Otras Comisiones: El correo certificado (Currier), o telex tiene un costo de 60 U\$D y el mensaje SWIFT de 25 U\$D, más el IVA.



V. GIROS INTERNACIONALES

¿Qué es un Giro internacional?

Un Giro es un mecanismo de pago por medio del cual el Ordenante (Importador) de una mercancía solicita los servicios de un banco girador de su país, para que envíe las divisas producto de una transacción comercial, utilizando como intermedio a un banco receptor, donde el Beneficiario (Exportador) tiene una cuenta. En este medio de pago, los documentos son enviados por correo u otro medio, sin la intervención de los bancos comerciales.

¿Qué partes intervienen en el Giro Internacional?

1. Ordenante: Es aquella persona natural o jurídica (Importador/comprador) que entrega las especificaciones y condiciones con las cuales deben enviarse las divisas al Beneficiario del Giro (Exportador/vendedor), utilizando para ello un banco comercial, denominado Banco Girador.
2. Beneficiario: Es aquella persona natural o jurídica (Exportador/vendedor) que recibe los fondos directamente en su cuenta corriente del

Banco Receptor, enviados por el Ordenante del Giro (Importador/comprador).

3. Banco Girador: Entidad financiera que recibe las instrucciones de giro y el dinero para ser enviados al Beneficiario del Giro (Exportador/vendedor). Este banco se ubica en el país del importador.
4. Banco Receptor: Entidad financiera ubicada en el país del exportador, que recibe del exterior las divisas producto de una transacción comercial entre importador y exportador.

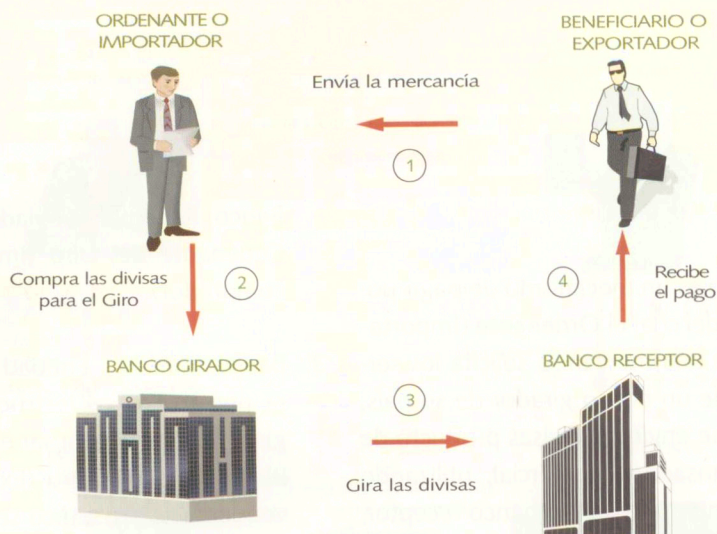
¿Qué tipos de Giro existen?

1. Giro Directo o Post - embarque

Es la forma de pago acordada entre el importador (comprador) y el exportador (vendedor) mediante la cual, la cancelación se efectúa una vez haya sido embarcada la mercancía.

- Ventajas para el importador.
- El pago lo realiza cuando crea conveniente.

GIRO DIRECTO O POST-EMBARQUE



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

- Tiene total control sobre las mercancías.
- Obtiene financiación indirectamente del exportador.
- Riesgos para el importador
- Ninguno.
- Ventajas para el exportador
- Ninguna.
- Riesgos para el exportador
- El Importador puede rehusar el pago.
- No tiene control sobre las mercancías ni sobre el pago.
- Financia indirectamente al importador.

2. Giro Directo Financiado

Es el pago al exterior de una mercancía ya embarcada por el exportador y cuyos fondos son financiados por el Banco Girador directamente al Ordenante del giro.

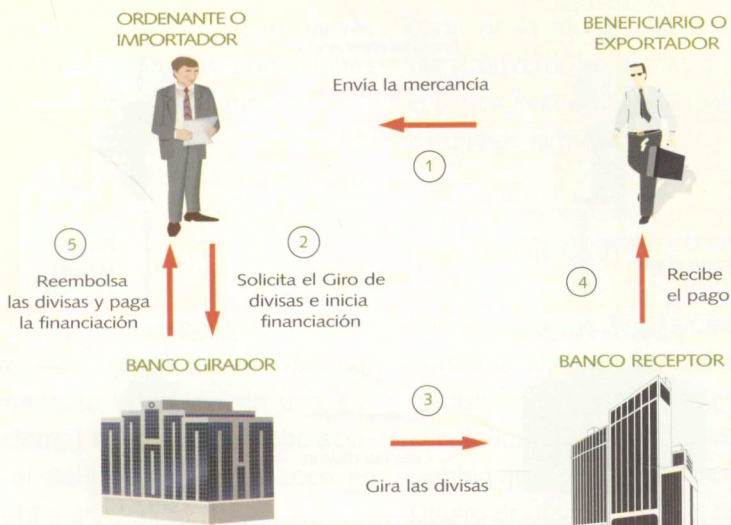
En este caso el Banco Girador paga el valor de la operación al exterior y queda vigente la deuda en dólares entre el Ordenante y el Banco Girador.

Las ventajas y los riesgos del Giro Financiado, tanto para el importador como para el exportador, son exactamente las mismas del Giro Directo o post-embarque.

3. Giro Anticipado

Es el pago anticipado al exterior de una mercancía que aún no ha sido embarcada por el exportador, por exigencia suya.

GIRO DIRECTO FINANCIADO



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

- Ventajas para el importador.

- Ninguna

- Riesgos para el importador

- El pago lo realiza antes de recibir la mercancía.
- No tiene control sobre las mercancías.
- Puede recibir mercancía incompleta o defectuosa.
- El exportador envía la mercancía cuando crea conveniente.

- Ventajas para el exportador

- Recibe fondos anticipadamente.
- Envía mercancía cuando crea conveniente.
- Tiene total control sobre las mercancías.

- Riesgos para el exportador

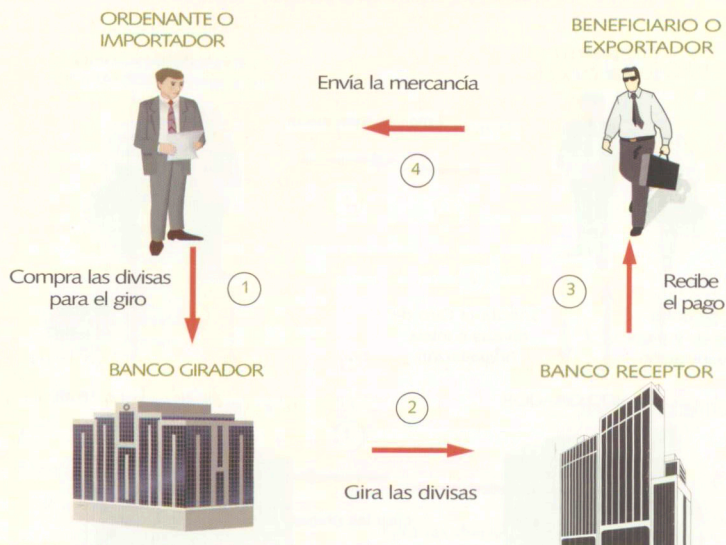
- Ninguno

¿Cómo opera el procedimiento de compra de divisas, para realizar cualquiera de los tres tipos de giro?

El Ordenante (Importador) negocia y compra las divisas con las cuales pagará el Giro al Banco Girador. Para realizar el pago de la operación el Ordenante deberá:

- Negociar con la Mesa de Dinero del Banco Girador: La negociación consiste en llamar telefónicamente a un funcionario de la mesa de dinero llamado "Trader", para que le cotice la tasa de cambio a la que se encuentra en ese momento para comprar las divisas. Si el Importador acepta la cotización de la

GIRO ANTICIPADO



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

tasa de cambio, se considera una operación en "firme", para lo cual deberá continuar con el siguiente paso.

- Diligenciar y presentar al Banco Girador el "Formulario #1: Declaración de Cambio por Importaciones de Bienes": Este formulario ha sido diseñado por el Banco de la República con el propósito de controlar las operaciones del Mercado Cambiario.

Si la financiación del Giro (Directo o Financiado) ha superado los ciento ochenta (180) días, contados a partir de la fecha del Documento de Embarque, la operación se convierte en endeudamiento externo, para lo cual el importador deberá:

- 1) Diligenciar y presentar al Banco Girador el "Formulario # 3 Declaración de Cambio por Créditos en Moneda Extranjera".
 - 2) Una vez registrada la operación en el Banco de la República como endeudamiento externo, procede a negociar la compra de las divisas con el Banco Girador.
 - 3) Diligencia y presenta al Banco Girador el "Formulario # 1: Declaración de Cambio por Importaciones de Bienes".
- Autorizar el débito de la cuenta corriente o de ahorros: El importador deberá tener una cuenta corriente o de ahorros sobre la cual el Banco debite los pesos que se convertirán en dólares. Está expresamente prohibido

Medios de Pago Internacionales

por el Banco de la República que los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC) reciban divisas en efectivo por las operaciones del Mercado Cambiario.

¿Y si quiero vender divisas por concepto de un Giro recibido por anticipado, qué debo hacer?

Para realizar el reintegro de las divisas (Ingreso de divisas del exterior por concepto del pago de una exportación), el Beneficiario debe acercarse al Banco Receptor (Banco en Colombia) a:

- Negociar con la Mesa de Dinero del Banco Receptor: Al igual que en el caso de una importación, la negociación consiste en llamar telefónicamente a un funcionario de la mesa de dinero llamado "Trader", para que le cotice la tasa de cambio para la "venta" de las divisas. Si el Exportador acepta la cotización de la tasa de cambio, se considera una operación en "firme", para lo cual deberá continuar con el paso.
- Diligenciar y presentar al Banco Receptor en Colombia el "Formulario #2: Declaración de Cambio por Exportaciones de Bienes": Este formulario diseñado por el Banco de la República permite controlar las exportaciones realizadas por Colombia.

El exportador colombiano cuenta con ciento veinte (120) días contados a partir de la monetización de las divisas (Convertir las divisas a pesos) con el Banco Receptor, para realizar el embarque de la mercancía.

¿Cuáles son los costos de realizar cualquier tipo de Giro?

Por ser recursos directamente del importador, algunos bancos no cobran comisiones por el envío de las divisas al exterior. Sin embargo, en la tasa de cambio que se negocie con la Mesa de Dinero del Banco Girador, está implícita la ganancia del banco y el valor del IVA. Algunos bancos sin embargo, sí cobran el costo del mensaje SWIFT.

- Comisión de desembolso: Por ser recursos del banco Girador, éste cobra una comisión de desembolso, equivalente al 0.125 % sobre el valor FOB (Free On Board) de la mercancía, con una tarifa mínima (100 U\$D), más IVA.
- Costo del Mensaje: La entidad financiera cobra por el valor del mensaje (vía telex o mensaje SWIFT), una tarifa fija de 25 U\$D más el valor del IVA.
- Comisión por Prórroga de Financiación.
- La comisión es un porcentaje (0.5%) sobre el valor financiado por cada 90 días o fracción de 90 días, con una tarifa mínima de 100 U\$D, más IVA.

VI. ÓRDENES DE PAGO

¿Qué son las ordenes de pago?

La transferencia bancaria también llamada orden de pago, es un pago que efectúa el banco del importador al banco del exportador, el cual abona los fondos en la cuenta de su cliente cobrador (exportador).

Esta forma de pago se hace por medios electrónicos, siendo el más utilizado el sistema SWIFT. La red swift agrupa a la gran mayoría de los bancos del mundo, y hace posible una comunicación rápida y segura entre ellos.

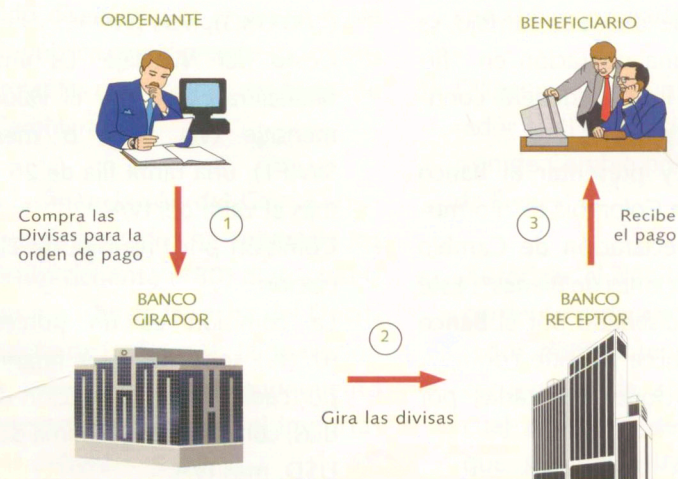
Al no tener todos los bancos del mundo cuentas intercambiadas se trabaja a

través de bancos correspondientes, que actúan de intermediarios en diferentes países, y con la divisa del país donde se encuentran.

Las ordenes de pago exigen que exista una gran confianza en el importador, ya que el nivel de seguridad que ofrece es bajo.

El exportador envía la mercancía y la documentación necesaria para que ésta pueda ser recibida por el importador. El importador, una vez que ha recibido todo ello, solicita a su banco que pague mediante transferencia bancaria al exportador.

ÓRDENES DE PAGO



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

¿Cuáles son las características de las órdenes de pago?

- Es un requerimiento para pagar un monto determinado.
- Debe estar claramente definida la unidad monetaria y su valor.
- Debe ser claro e identificable el ordenante de la transacción.
- El beneficiario de la orden de pago debe tener indicado: Nombre, dirección, número de la cuenta corriente, nombre del banco y los motivos del pago.
- Debe indicarse la fecha de envío y la fecha en la que estarán disponibles los fondos en el banco corresponsal.
- Debe especificar quién asume los gastos, si el ordenante o el beneficiario.

¿Qué tipos de órdenes de pago existen?

Las órdenes de pago pueden ser de dos tipos: Documentarias o simples.

Se da el primer caso cuando el pago está condicionado a la entrega de ciertos documentos, y el segundo, cuando el pago se ordena con una simple instrucción.

Las órdenes de pago deben ser emitidas en las monedas que se coticen en los mercados internacionales y de preferencia las más estables, es decir, en las cuatro principales divisas: Dólar, Euro, Libra Esterlina o Yen.

Las comisiones que cobran los bancos que intervienen en las órdenes de pago son relativamente modestas y en algunos casos no existen, sin embargo, estas transacciones interesan a los bancos por la conversión de divisas, es decir, la ganancia que obtiene el banco al cambiar una moneda a otra.

El Ordenante negocia y compra las divisas con las cuales pagará el Giro al Banco Girador. Para realizar el pago de la operación al exterior el Ordenante deberá desarrollar el mismo procedimiento contemplado para los Giros.

VII. CUENTAS CORRIENTES EN DIVISAS

¿Qué es una Cuenta Corriente en Divisas?

Es la cuenta que se constituye en cualquiera de las divisas (Dólar, Euro, Libra o Yen) convertibles a pesos Colombianos, a residentes y/o no residentes en el país.

1. Residente⁷: "Sin perjuicio de lo establecido en tratados internacionales y leyes especiales para efectos del régimen cambiario se consideran residentes todas las personas naturales que habitan en el territorio nacional. Así mismo se consideran residentes las entidades de derecho público, las personas jurídicas, incluidas las entidades sin ánimo de lucro, que tengan domicilio en Colombia y las sucursales establecidas en el país de sociedades extranjeras"

2. "No residente⁸: Se consideran como no residentes las personas naturales que no habitan dentro del territorio nacional, y las personas jurídicas, incluidas las entidades sin ánimo de lucro que no tengan domicilio dentro del territorio nacional. Tampoco se

consideran residentes los extranjeros cuya permanencia en el territorio nacional no exceda de seis meses continuos o discontinuos en un período de doce meses"

¿Cuáles son los tipos de Cuentas Corrientes en Divisas establecidas por el Banco de la República?

- Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera en Bancos Colombianos.
- Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera en Bancos del Exterior.
- Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera de Compensación.

¿Qué son las Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera en Bancos Colombianos?

Son aquellas Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera autorizadas por el Banco de la República, que pueden abrir personas naturales y jurídicas en establecimientos bancarios colombianos (Intermediarios del Mercado Cambiario), bajo ciertas condiciones y requisitos de obligatorio cumplimiento de acuerdo al siguiente detalle.

⁷ Artículo segundo decreto 1735 de 1993 Título.

⁸ Artículo segundo decreto 1735 de 1993 Título.

Personas Naturales.

Sólo pueden establecer depósitos en cuenta corriente en Moneda Extranjera en establecimientos bancarios Intermediarios del Mercado Cambiario, los funcionarios de misiones diplomáticas y consulares y las organizaciones multilaterales.

Personas Jurídicas.

Sólo pueden establecer depósitos en cuenta corriente en Moneda Extranjera en establecimientos bancarios Intermediarios del Mercado Cambiario, las empresas ubicadas en Zonas Francas, las empresas de transporte internacional, las agencias de viajes y turismo, los almacenes y depósitos francos, las misiones diplomáticas y consulares y las organizaciones multilaterales.

¿Qué son las Cuentas Corrientes en Moneda Extranjera en Bancos del Exterior?

Son aquellas cuentas corrientes que pueden tener las personas naturales residentes en Colombia, en bancos del exterior, sin contravención a la ley cambiaria, es decir son cuentas legalmente aceptadas por el Banco de la República.

¿Qué tipos de cuentas corrientes ofrecen los bancos en el exterior?

- Cuentas corrientes regulares: Son cuentas que no devengan

intereses y que permiten a los propietarios hacer transacciones de retiro y consignación a través de cartas de instrucciones (sin chequera) sin ningún tipo de restricción, a través de un representante del Banco extranjero en Colombia.

- Cuentas de Mercado Monetario (Money Markert): Estas cuentas se manejan también a través de cartas de instrucciones (sin chequera), aunque sí devengan intereses sobre los montos de las cuentas. Tienen restricción en el número de transacciones que se puedan realizar por mes (retiros y consignaciones).
- Cuentas N.O.W.: El propietario de estas cuentas en el exterior tienen acceso inmediato a sus fondos mediante su chequera o vía electrónica mientras gana intereses. No existe restricción en el número de operaciones, pero la entidad financiera exige unos montos mínimos para que generen intereses.

¿Qué son las Cuentas Corrientes de Compensación en Bancos del Exterior?

Son aquellas cuentas corrientes que pueden tener las personas naturales o jurídicas residentes en Colombia, en bancos del exterior, y cuando estén registradas ante el Banco de la República y sean utilizadas para canalizar divisas producto del Mercado Cambiario Co-

lombiano (Importaciones, exportaciones, endeudamiento externo o inversiones internacionales).

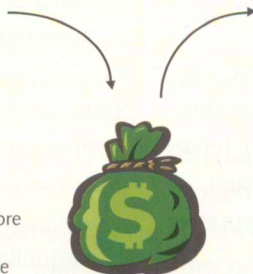
¿Cuáles son los requisitos para abrir la cuenta de compensación?

- No haber sido sancionado por infracciones al Régimen Cambiario o al Régimen Aduanero (requisito indispensable e ineludible).
- Registrar la Cuenta Corriente en el Banco República antes de los 30 días de la fecha de su apertura en el exterior.
- Diligenciar las Declaraciones de Cambio y mantener archivos de cada una de las operaciones del Mercado Cambiario.
- Cumplir el régimen de plazos para registrar las operaciones como endeudamiento externo para importaciones (6 meses) y exportaciones (12 meses).
- Restricción para devolución de divisas al exterior, es decir una vez convertidas las divisas a pesos colombianos no se pueden devolver al exterior dentro de la misma operación
- Registro ante el Banco de la República previo al desembolso de créditos en moneda extranjera recibidos u otorgados.
- Legalización mensual del movimiento de la cuenta, a través del envío del extracto (Statement) al Banco de la República.

CUENTAS CORRIENTES DE COMPENSACIÓN

INGRESOS

- * Por Exportaciones.
- * Por Préstamos recibidos.
- * Por inversiones del Exterior en Colombia.
- * Por divisas compradas al Mdo libre
- * Por divisas compradas a Casas de Cambio.
- * Por divisas compradas a Residentes.
- * Por divisas compradas al titular de otras Cuentas de Compensación.



EGRESOS

- * Por Importaciones.
- * Por préstamos otorgados.
- * Por inversiones Colombianas en el Exterior.
- * Por divisas vendidas al Mdo Libre.
- * Por divisas vendidas a Casas de Cambio.
- * Por divisas vendidas a Residentes.
- * Por divisas vendidas al titular de otras Cuentas de Compensación.

Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta



VIII. MERCADO LIBRE DE DIVISAS Y ESPECIES PARA SU MANEJO

¿Qué es el mercado libre de Divisas?

Son todas aquellas operaciones diferentes al Mercado Cambiario, en las cuales no existe la obligación de canalizar las divisas a través de los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC).

Las transacciones realizadas a través del Mercado Libre se conocen también con el nombre de “Operaciones Ventanilla”, es decir son todas aquellas operaciones para las cuales no es obligatorio canalizar a través de los intermediarios del mercado cambiario

¿Entonces cuáles son las especies para el manejo de divisas del mercado libre?

Efectivo, cheque, cheque viajero o transferencia. A su vez cada una de estas especies puede utilizarse para la compra o para la venta de divisas.

¿Cómo funciona el efectivo en el mercado libre de divisas?

Es la compra o venta de billetes físicos en las cuatro monedas comercialmente aceptadas en el mundo (divisas): Dólares, euros, yenes o libras esterlinas.

En este caso el Intermediario del Mercado Cambiario, comprará o venderá estas divisas dependiendo de la cotización del tipo de cambio a pesos, que tenga establecida la institución financiera en el día de la compra.

La venta de billetes en efectivo dependerá de la disponibilidad que tenga el Intermediario del Mercado Cambiario en esa divisa negociada. Así mismo, la compra de billetes en efectivo de cualquiera de las divisas se hará con base en las políticas establecidas por cada uno de los Intermediarios del Mercado Cambiario, de negociar o no en dicha divisa.

¿Cómo funciona el cheque en el mercado libre de divisas?

- Venta.

Cuando el IMC vende divisas a través de cheques, implica que la persona natural o jurídica entrega los pesos y recibe a cambio un cheque de la institución financiera, girado en la divisa que necesite el cliente, para ser cobrado por el beneficiario en el exterior.

- Compra.

Se presenta cuando el cliente recibe un cheque del exterior girado a su nombre y busca cambiarlo a pesos con el Intermediario del Mercado Cambiario. La institución financiera podrá comprar este título valor de dos maneras: Negociado o al cobro.

Cheque negociado: Significa que el cliente presenta un cheque en alguna de las cuatro divisas ante la institución financiera. El Intermediario del Mercado Cambiario le recibe y le negocia inmediatamente el cheque, es decir, le hace entrega de los pesos producto de la transacción y asume el riesgo de que el cheque sea devuelto.

Cheque al cobro: Significa que el Intermediario del Mercado Cambiario recibe del cliente el cheque y sólo le entregará los pesos hasta cuando el Banco Corresponsal del exterior, confirme que el cheque no ha sido devuelto y que se le han abonado las divisas en su cuenta corriente.

Al final del día, el área de internacional del Intermediario del Mercado Cambiario toma todos los cheques (Negociados o al cobro) y los envía a través de remesa al banco corresponsal en el exterior, para ser cobrados y abonados a la cuenta corriente del IMC en el exterior.

¿Cómo funciona el Cheque Viajero o Traveler Check?

- Compra del Cheque Viajero.

Cuando el Intermediario del Mercado Cambiario compre cheques viajeros a un cliente, el funcionario de la institución financiera deberá realizar el siguiente procedimiento operativo en frente al vendedor de las divisas:

- Verificar que la fecha de expedición del cheque no sea mayor a seis meses.
- Verificar que el cheque tenga la primera firma en el anverso (frente) del cheque.
- Solicitar que estampe la segunda firma en frente al funcionario de la entidad financiera (Ésta es la medida de seguridad de este título valor).
- Solicitar la copia del contrato (Purchase Agreement) del momento que compró los cheques, para establecer con mayor seguridad el titular de los cheques.
- Si el cliente ya trae el cheque con las dos firmas en el anverso, se puede solicitar al cliente que firme nuevamente en el reverso del cheque, no como firma de endoso, sino como verificación de que la firma sí corresponde.
- Establecer el tipo de cambio de dólares a pesos.
- Diligenciar el "Formulario # 5 Declaración de Cambio por Servicios, Transferencias y Otros Conceptos".

- Entregar los pesos en efectivo al cliente.

- Venta.

Cuando el Intermediario del Mercado Cambiario venda cheques viajeros a un cliente, el funcionario de la institución financiera deberá realizar el siguiente procedimiento operativo frente al comprador de las divisas:

- Establecer el tipo de cambio de pesos a dólares.
- Diligenciar el “Formulario # 5 Declaración de Cambio por Servicios, Transferencias y Otros Conceptos”.
- Diligenciar el contrato “Purchase Agreement”. El comprador debe firmar el contrato y cada uno de los cheques entregados (Sólo debe estampar la primera de dos firmas obligatorias en el cheque).
- El comprador de las divisas entrega los pesos.

¿Cómo funcionan las transferencias?

- Compra.

Se presenta una compra cuando el cliente recibe una transferencia de fondos del exterior a través

de un Intermediario del Mercado Cambiario (IMC) y desea monetizarla a pesos (convertir las divisas a pesos). Es importante destacar para que un IMC reciba fondos a nombre de una persona natural o jurídica, esta última debe ser cliente de la institución financiera, esto debido a las restricciones que se pueden presentar con el Sistema de Control para el Lavado de Activos (SIPLA), implementado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Si quien recibe la transferencia no es cliente del IMC, este último tiene autonomía para devolver la transferencia al exterior en razón de no identificar y/o conocer a la persona natural o jurídica, que aparece como titular de los fondos.

- Venta.

Es el caso en el cual una persona natural o jurídica desea comprar unas divisas para ser enviadas al exterior a través de una transferencia de fondos. Aquí el cliente deberá llevar en detalle la información del beneficiario de la transferencia en el exterior.



IX. OTROS MEDIOS DE PAGO NO MONETARIOS

¿Qué otros medios de pago no monetarios existen?

- Aval del exterior
- Garantía del exterior

¿Qué es el Aval del Exterior?

El Aval del exterior es un mecanismo mediante el cual se emite o se acepta una Letra de Cambio por parte de un Banco, que se constituye en deudor solidario al garantizar el pago de mercancías a un exportador, antes de su respectivo despacho.

También el banco otorga un aval a sus clientes, cuando éste no puede atender sus necesidades crediticias. En estos casos le solicita, mediante dichos avales, el acceso a financiaciones de otras entidades financieras del país o del exterior.

El aval es una operación poco atractiva para los bancos, puesto que asume un riesgo "cliente" sin efectuar la correspondiente financiación, que es justamente la actividad específica de los bancos.

AVAL DEL EXTERIOR



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtis y Alvaro Acosta

¿Cuáles son las características del Aval del Exterior?

- Compromiso del banco.

El Banco que emite el Aval se compromete a pagar parcial o totalmente el valor de la mercancía, si el comprador no lo hace.

- Aviso.

El vendedor de la mercancía conoce de la constitución de una Letra de Cambio a su favor, mediante un mensaje SWIFT 199, elaborado por el Banco Avalista y comunicado por el Banco Corresponsal. Simultáneamente, el comprador envía al vendedor, por correo certificado, la Letra Avalada para que éste a su vez envíe la mercancía.

- Pago.

El pago de la mercancía la realiza el comprador después de embarcada la mercancía, mediante un Giro Directo. A diferencia de la Carta de Crédito, no existe un compromiso de pagar la operación contra entrega de documentos.

La garantía del pago la tiene el vendedor mediante la tenencia de la Letra Avalada.

En el momento de realizar el giro al exterior, el comprador debe diligenciar una Declaración de Cambio

#1 o #3 (si la operación se encuentra vencida y ha sido necesario registrarla como Deuda Externa en el Banco de la República), e informa al Banco que Avaló la operación para que éste inicie los trámites de devolución de la Letra y la cancelación de la obligación.

- Comisiones.

El cobro de las comisiones la realiza el Banco Avalista por 30 días o fracción y sobre el valor de la operación.

NOTA: Puesto que el propósito del aval es que no se haga efectivo, es necesario realizar el pago de la mercancía al exportador, para lo cual debe hacerse el mismo procedimiento de compra de divisas que para el Giro Directo.

¿Qué es la Garantía del Exterior?

Es un documento a través del cual un Banco se compromete a pagar una suma de dinero, dentro de un plazo determinado, a un tercero (Beneficiario), en el evento de que el cliente, al cual presta el servicio de garantía (Ordenante), incumpla la obligación pactada en el contrato.

Existe una diversidad de garantías que se puede emitir, sin embargo las más comunes son las que cubren operaciones comerciales internacionales: las garantías de licitación (Bid Bonds) y las

de fiel cumplimiento del contrato (Performance Bonds).

En los Estados Unidos las llamadas "Garantías del Exterior" se conocen como "Cartas de Crédito Stand By".

¿Y entonces, qué es la Garantía de Licitación?

Es la garantía que debe constituir una empresa para tener derecho a participar en una licitación internacional, organizada por lo general, por grandes empresas y en torno a contratos importantes. Generalmente este tipo de licitaciones son realizadas por empresas estatales o entes gubernamentales.

La garantía de licitación es generalmente exigida para asegurar la seriedad de las ofertas, ya que una vez adjudicado el contrato a una de las firmas licitantes, esta no puede renunciar a la ejecución del contrato; si llega a renunciar o a incumplir con la propuesta implica que a la empresa que le adjudicaron la licitación le hagan efectiva la garantía.

¿Y la Garantía de Fiel Cumplimiento?

Es habitual que la garantía de licitación prevea, en caso de que la empresa que la constituye sea adjudicataria del contrato, la automática emisión de una garantía adicional de "fiel cumplimiento" de contrato, cuyo monto es muy superior al de la primera.

La Garantía de Fiel Cumplimiento o de Buena Ejecución, tiene como propósito garantizar la buena ejecución de un contrato por parte de un proveedor de bienes o servicios u otro tipo de empresario. Es la que garantiza que el ordenante de la garantía va a cumplir su obligación frente al beneficiario de la garantía de prestación de ciertos bienes en la forma estipulada en el contrato; en caso de no ejecutarse debidamente la obligación, el beneficiario gira sobre la garantía, es decir, exige por parte del banco emisor de la garantía el pago de una indemnización preestablecida.

¿Cuáles son las características de las garantías?

- Compromiso del banco.

El Banco emisor de la Garantía estará en la obligación de pagarla en el caso en que el Ordenante incumpla el contrato firmado con el Beneficiario. El Banco puede otorgar una prórroga a la Garantía, siempre y cuando las partes involucradas estén de acuerdo.

- Aviso.

Al igual que en el Aval, el Banco Emisor de la Garantía avisa la constitución de ésta, mediante un mensaje SWIFT 199, al Beneficiario de la Garantía, por intermedio de un Banco Corresponsal.

GARANTÍA DEL EXTERIOR



Fuente: Tomado del contenido contratado por la Cámara de Comercio de Bogotá a los consultores Mauricio Fruchtnis y Alvaro Acosta

- **Pago.**

Se da en el evento en que el Ordenante de la Garantía incumple el contrato. El Banco que garantiza la operación está en la obligación de cancelar la suma del contrato y posteriormente, el Banco se encargará de cobrar al Ordenante.

- **Comisiones.**

El cobro de las comisiones la realiza el Banco Emisor por 30 días o fracción y sobre el valor de la operación.

NOTA: Puesto que el propósito de la garantía es que no se haga efectiva, es necesario haber cumplido con presentar y participar en la licitación internacional (Garantía de licitación) o haber entregado los bienes y/o servicios o realizado la obra adjudicada en el contrato (Garantía de fiel cumplimiento). Si se llegase a incumplir en alguno de los dos casos contemplados, el Ordenante de la Garantía deberá pagar al exterior el monto de la misma, para lo cual deberá hacer el mismo procedimiento de compra de divisas que para el Giro Directo.



X. GLOSARIO DE TÉRMINOS

A

- **AFORO (Appraisal):** Es la operación que realiza la aduana mediante la cual se determina la naturaleza, origen, estado, cantidad, valor, etc., aplicable a una mercancía. Existen aforos de dos tipos: Físico, en el cual la aduana revisa la mercancía una a una, y Documental, en la cual la revisión de la mercancía se realiza sobre los documentos.
- **ARANCEL (Tax):** Es el impuesto que debe cancelar un comprador por la mercancía importada.

B

- **BENEFICIARIO (Beneficiary):** Es el vendedor o exportador de la mercancía, quien tendrá el derecho a cobrar el monto de la operación, una vez presente los documentos acordados.

C

- **CARTA DE CREDITO (Letter of Credit - L/C):** Es un documento emitido por un Banco del país

del comprador, en el que se establece que ha otorgado una línea de crédito a un Importador y la cual será pagadera al exportador, contra presentación de documentos.

- **CERTIFICADO DE ORIGEN (Certificate of Origin):** Documento expedido por la autoridad competente del país exportador, estipulando que los bienes exportados son originarios de ese país. Su propósito es que las mercancías exportadas obtengan rebajas arancelarias por entrar a un país donde existe un Acuerdo Comercial.

- **CERTIFICADO DE REEMBOLSO TRIBUTARIO (CERT):** Es un título expedido por el Banco de la República y entregado a ciertos exportadores, cuando estos reintegran las divisas como producto de sus exportaciones. Representa un incentivo que otorga el Gobierno de acuerdo con el bien exportado. Puede ser utilizado como sistema de devolución de impuestos indirectos.

- **COBRANZA (Collection):** Es un mecanismo de pago en el cual el vendedor solicita el servicio de un Banco para cobrar el valor de una mercancía, entregándole a éste los documentos originales con las instrucciones de cobro.

E

- **EXPORTACIÓN (Exports):** Es la salida a mercados externos de bienes o servicios producidos en un país.

F

- **CONOCIMIENTO DE EMBARQUE (Bill of Lading- B/L):** Título valor que certifica la existencia de un contrato entre el vendedor y el transportador para el traslado de la mercancía por vía marítima entre el puerto origen y el puerto de destino.

- **FACTURA COMERCIAL (Invoice):** Es el documento elaborado por el vendedor de la mercancía en el que aparece la descripción detallada del bien exportado, los términos y condiciones de la compra- venta.

D

- **DECLARANTE (Customer):** Es quien presenta y firma, el propietario o consignatario de una mercancía importada, y quien debe firmar la Declaración de Cambio, para legalizar ante el Estado Colombiano.

- **FLETE TERRESTRE (In Land freight):** Es el costo del transporte terrestre de una mercancía.

G

- **GUÍA AÉREA (Air Waybill - AWB):** Es el documento de transporte cuando la mercancía es despachada por vía aérea.

I

- **DIVISAS (Foreign Exchange):** Son las monedas comúnmente utilizadas y aceptadas en las transacciones comerciales. Actualmente las cuatro divisas son: Dólar, Euro, Yen y Libra Esterlina.
- **DOCUMENTO DE EXPORTACIÓN:** Es el documento diseñado por la DIAN y que contiene toda la información relacionada con una operación de exportación.

- **INCOTERMS:** Son los términos internacionales de Comercio Exterior, en los cuales se enmarca las obligaciones recíprocas entre vendedor y comprador, con base en tres elementos fundamentales: los riesgos, los gastos y los documentos (Ejem: FOB, CIF, DES, EXW, etc.).

- **IMPORTACIÓN (Imports):** Es la introducción de una mercancía procedente de otro país, para su libre disposición después del pago de los tributos aduaneros.

L

- **LIBOR (London Interbank Offered Rate):** Tasa preferencial más utilizada en Europa y es en la que se negocian los eurodólares.
- **LISTA DE EMPAQUE (Packing List):** Documento en el cual se especifica en detalle el contenido de cada una de las cajas, paquetes o embalajes que conforman un embarque.

O

- **OPERADOR PORTUARIO:** Persona natural o jurídica inscrita ante la Superintendencia General de Puertos, para prestar uno o varios de los servicios que requieren los buques y la carga en los puertos.

P

- **POSICIÓN ARANCELARIA (Duty Position):** Es la clasificación de cada uno de los productos que son susceptibles de importar o exportar en el comercio internacional.

- **PRECINTO:** Es la marquilla utilizada para sellar los contenedores, en la que se transportan las mercancías.

- **PRIME RATE (Primary Rate Interbank):** Es la Tasa preferencial de créditos que rigen en los Estados Unidos de América.
- **PUERTO DE DESTINO (Port of arrival):** Corresponde al puerto de arribo de la mercancía en el país del comprador.

- **PUERTO DE EMBARQUE (Loading Port):** Es el puerto en el país del vendedor, en el cual se realiza el embarque de la mercancía.

R

- **REEMBOLSO (Reimbursement):** Es el trámite que debe realizar el comprador, para pagar la mercancía al exterior.
- **RÉGIMEN ADUANERO:** Son las normas que regulan las diferentes operaciones de importación, exportación, almacenamiento y tránsito de mercancías.

S

- **SOBORDO:** Es el documento que expide el capitán del avión o buque que ha transportado la mercancía, en el cual consta los detalles de la misma.

- **SOCIEDAD DE INTERMEDIACIÓN ADUANERA (SIA):** Persona natural o jurídica dedicada a la gestión aduanera y que asume la responsabilidad de la tramitación de los documentos aduaneros, en representación del importador y/o del exportador. Existen tres tipos de SIAS: Agentes Aduaneros, Agentes de Transporte y Almacenadoras Generales de Depósito.
 - **SOCIEDADES DE CERTIFICACIÓN INTERNACIONAL (CERTIFICADORAS):** Entidades del exterior encargadas de verificar en el país de origen algunas de las características de los productos de importación, como son el precio, calidad y controlar las prácticas desleales de comercio como el contrabando y la subfacturación.
 - **SOCIEDAD PORTUARIA REGIONAL:** Entidades encargadas de administrar los puertos públicos que fueron recibidos del Estado en concesión.
 - **SOLICITUD DE INSPECCIÓN:** Es la solicitud que debe diligenciar el importador o la Sociedad de Intermediación Aduanera (SIA), con la información que requiere inspección precisa preembarque, por parte de las Sociedades de Certificación Internacionales (Certificadoras).
 - **SUPERINTENDENCIA GENERAL DE PUERTOS:** Es la entidad portuaria encargada de diseñar y ejecutar las políticas que adopte el país en materia de puertos, junto con el control de los mismos.
 - **SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications):** Es la Sociedad Mundial de Telecomunicaciones Financieras y de información entre Bancos, que funciona a través de mensajes en formatos estandarizados y de fácil entendimiento a nivel mundial.
- T
- **TASA REPRESENTATIVA DEL MERCADO (T.R.M.):** Es el promedio aritmético de las tasas de compra y de venta de divisas y certificados de cambio con diez días o menos de emitidas, efectuadas por los bancos comerciales y las corporaciones financieras. Esta tasa la certifica diariamente la Superintendencia Bancaria.
 - **TIPO DE CAMBIO (Rate Exchange):** Es el valor en pesos que una persona debe cancelar por una divisa extranjera, en una fecha determinada.
 - **TRANSPORTE MULTIMODAL:** Es el traslado de mercancías por dos o mas modos de transporte, mediante un solo contrato.

www.ccb.org.co

CÁMARA DE COMERCIO DE BOGOTÁ
CENTRO INTERNACIONAL DE NEGOCIOS
Línea de Respuesta Inmediata: 3830330

